



Informe de Auditoría de MBS Bancaja 6, Fondo de Titulización de Activos

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión del Fondo MBS Bancaja 6, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2021)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Consejo de Administración de Europea de Titulización, S.A.,
Sociedad Gestora de Fondos de Titulización (la "Sociedad Gestora")

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de MBS Bancaja 6 Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Cumplimiento de la normativa a efectos de liquidación del Fondo (véanse notas 1 y 2 de la memoria)

Con fecha 13 de octubre de 2021, los Administradores de la Sociedad Gestora han acordado la liquidación del Fondo, siendo el periodo de liquidación entre el 27 de octubre de 2021 y el 31 de diciembre de 2021. La extinción del Fondo se producirá en el ejercicio 2022 una vez se hayan finalizado los procedimientos descritos en el Documento de Registro del Fondo.

De conformidad con la legislación vigente, el Fondo debe cumplir con lo establecido en su escritura pública de constitución (folleto) y con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en relación con los requisitos necesarios para su liquidación. Por su significatividad y efectos en las cuentas anuales, identificamos esta área como aspecto relevante de la auditoría.

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, hemos obtenido un entendimiento del proceso y criterios empleados por la Sociedad Gestora para el cumplimiento normativo a efectos de la liquidación del Fondo. Asimismo, hemos comprobado, mediante la evaluación de documentación soporte, que se ha producido el pago de los pasivos del Fondo respetando el orden de prelación de pagos establecidos en el folleto de emisión y que se han liquidado los activos titulizados asociados a los bonos emitidos por el Fondo.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021 cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas así como evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora en relación al Fondo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad Gestora en relación al Fondo.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad Gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora de MBS Bancaja 6 Fondo de Titulización de Activos en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Sociedad Gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Juan Ignacio Llorente Pérez
Inscrito en el R.O.A.C. nº 20.412

27 de abril de 2022



MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos (Fondo en liquidación)

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2021, junto
con el Informe de Auditoría Independiente

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulación de Activos (en liquidación)

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2021	31/12/2020 (*)	PASIVO	Nota	31/12/2021	31/12/2020 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		-	282.925	PASIVO NO CORRIENTE		-	318.653
Activos financieros a largo plazo		-	282.925	Provisiones a largo plazo		-	-
Activos titulizados	4	-	282.925	Pasivos financieros a largo plazo	8	-	318.653
Participaciones hipotecarias	-	-	-	Obligaciones y otros valores negociables	-	-	268.653
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-	262.353	Series no subordinadas	-	-	180.297
Préstamos hipotecarios	-	-	-	Series subordinadas	-	-	88.356
Cédulas hipotecarias	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Préstamos a promotores	-	-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Préstamos a PYMES	-	-	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-
Préstamos a empresas	-	-	-	Deudas con entidades de crédito	9	-	50.000
Cédulas territoriales	-	-	-	Préstamo subordinado	-	-	50.000
Créditos AAPP	-	-	-	Crédito línea de liquidez dispuesta	-	-	-
Préstamos Consumo	-	-	-	Otras deudas con entidades de crédito	-	-	-
Préstamos automoción	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	-	-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Cuentas a cobrar	-	-	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-
Bonos de titulación	-	-	-	Derivados	-	-	-
Otros	-	-	-	Derivados de cobertura	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Activos dudosos -principal-	-	-	21.076	Otros pasivos financieros	-	-	-
Activos dudosos -intereses-	-	-	-	Garantías financieras	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-	(504)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-	Otros	-	-	-
Derivados	-	-	-	Pasivos por impuesto diferido	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-				
Otros activos financieros	-	-	-	PASIVO CORRIENTE		88	54.012
Garantías financieras	-	-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Otros	-	-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Activos por impuesto diferido		-	-	Pasivos financieros a corto plazo	8	87	39.762
Otros activos no corrientes		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	-	-	25.100
				Series no subordinadas	-	-	25.031
				Series subordinadas	-	-	-
ACTIVO CORRIENTE		88	89.740	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	5	-	5.703	Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	69
Activos financieros a corto plazo		-	30.336	Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-
Activos titulizados	4	-	30.224	Intereses vencidos e impagados	-	-	-
Participaciones hipotecarias	-	-	-	Deudas con entidades de crédito	9	-	14.629
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-	22.845	Préstamo subordinado	-	-	12.758
Préstamos hipotecarios	-	-	-	Crédito línea de liquidez dispuesta	-	-	-
Cédulas hipotecarias	-	-	-	Otras deudas con entidades de crédito	-	-	-
Préstamos a promotores	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Préstamos a PYMES	-	-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	65
Préstamos a empresas	-	-	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-
Cédulas territoriales	-	-	-	Intereses vencidos e impagados	-	-	1.806
Créditos AAPP	-	-	-	Derivados	-	-	-
Préstamos Consumo	-	-	-	Derivados de cobertura	-	-	-
Préstamos automoción	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	-	-	-	Otros pasivos financieros	-	87	33
Cuentas a cobrar	-	-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar	11	87	33
Bonos de titulación	-	-	-	Garantías financieras	-	-	-
Otros	-	-	-	Otros	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	109	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Intereses vencidos e impagados	-	-	4	Ajustes por periodificaciones	10	1	14.250
Activos dudosos -principal-	-	-	7.325	Comisiones	-	1	14.222
Activos dudosos -intereses-	-	-	111	Comisión sociedad gestora	-	1	5
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-	(170)	Comisión administrador	-	-	388
Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-	Comisión agente financiero/pagos	-	-	1
Derivados	-	-	-	Comisión variable	-	-	16.644
Derivados de cobertura	-	-	-	Otras comisiones del cedente	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	112	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	(2.816)
Deudores y otras cuentas a cobrar	6	-	112	Otras comisiones	-	-	-
Garantías financieras	-	-	-	Otros	-	-	28
Otros	-	-	-				
Ajustes por periodificaciones		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
Comisiones	-	-	-	Coberturas de flujos de efectivo	-	-	-
Otros	-	-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	88	53.701				
Tesorería	-	88	53.701				
Otros activos líquidos equivalentes	-	-	-				
TOTAL ACTIVO		88	372.665	TOTAL PASIVO		88	372.665

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 15 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos (en liquidación)

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		2.672	2.028
Activos titulizados	4	2.672	2.028
Otros activos financieros		-	-
Intereses y cargas asimilados		(1.044)	(1.524)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(543)	(781)
Deudas con entidades de crédito	9	(466)	(699)
Otros pasivos financieros	7	(35)	(44)
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
MARGEN DE INTERESES		1.628	504
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		10	14
Otros gastos de explotación		(1.397)	(283)
Servicios exteriores	12	(100)	(61)
Servicios de profesionales independientes		(61)	(39)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		(39)	(22)
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	10	(1.297)	(222)
Comisión sociedad gestora		(60)	(53)
Comisión administrador		(23)	(33)
Comisión agente financiero/pagos		(14)	(10)
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos	5	(1.200)	(126)
Deterioro de activos financieros (neto)		249	79
Deterioro neto de activos titulizados	4	249	79
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	5	(1.529)	(670)
Repercusión de pérdidas (ganancias)	10	1.039	356
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 15 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021.

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos (en liquidación)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(14.450)	847
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		(225)	1.098
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	2.753	1.932
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	8	(612)	(790)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	9	(2.337)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	7	(29)	(44)
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	10	(13.264)	(64)
Comisión sociedad gestora		(49)	(54)
Comisión administrador		(411)	-
Comisión agente financiero/pagos		(15)	(10)
Comisión variable		(12.789)	-
Otras comisiones		-	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		(962)	(187)
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación		-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación		-	-
Otros pagos de explotación		(966)	(191)
Otros cobros de explotación		5	4
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN		(39.163)	(813)
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización		-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros		-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos		23.928	(781)
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	4	15.549	19.535
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	4	286.370	11.528
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	4	11.012	2.278
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		32	57
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	4	638	380
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	8	(289.672)	(34.559)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		(63.091)	(32)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito		(62.759)	-
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos	7 y 11	(333)	(32)
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		(53.613)	34
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	7	53.701	53.667
Efectivo o equivalentes al final del periodo	7	88	53.701

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 15 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2021.

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos (en liquidación)

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020 (*)
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 15 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2021.

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos (Fondo en liquidación)

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2021

1. Reseña del Fondo

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 2 de febrero de 2009, agrupando Certificados de Transmisión de Hipoteca por importe total de 1.850.138 miles de euros. Con la misma fecha se procedió a la emisión de Bonos de Titulización, por importe de 1.873.100 miles de euros, siendo la fecha de desembolso que marca el inicio del devengo de los intereses de los Bonos el 4 de febrero de 2009.

Con fecha 29 de abril de 2009, la Comisión Nacional del Mercado de Valores inscribió en sus registros el folleto informativo de constitución del Fondo y de emisión de los Bonos.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por los Certificados de Transmisión de Hipoteca que agrupa, la Cuenta de Tesorería, y en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización emitidos y el Préstamo para Gastos Iniciales, en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo. Asimismo, de conformidad con la normativa legal aplicable, le corresponde en calidad de gestora de negocios ajenos, la representación y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización (en adelante la "Sociedad Gestora") figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 2.

La Entidad Cedente de los activos titulizados es Bancaja (actualmente CaixaBank, S.A.), en adelante "la Entidad Cedente", entidad integrada en el Grupo Banco Financiero y de Ahorros, en virtud del contrato de integración para la constitución de un Grupo Contractual suscrito entre Bancaja, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (actualmente CaixaBank, S.A.), Caja Insular de Ahorros de Canarias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila, Caixa d'Estalvis Laietana, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia y Caja de Ahorros de La Rioja, y al que se adhirió posteriormente Banco Financiero y de Ahorros, S.A., como entidad cabecera del mencionado Grupo, que se articula en torno a la figura de un Sistema Institucional de Protección ("SIP").

Adicionalmente, Banco Financiero y de Ahorros, S.A. realizó una segregación del negocio bancario, excluyendo determinados activos, a favor de Bankia, S.A. (actualmente CaixaBank, S.A.). Como consecuencia de lo anterior, Bankia, S.A. (actualmente CaixaBank, S.A.), en virtud del principio de sucesión universal sobre el que se articula la segregación, sustituye a Bancaja (actualmente CaixaBank, S.A.) en todos los derechos, obligaciones y funciones recogidas en la documentación suscrita del Fondo, entre los que se encuentran la gestión y administración de los activos titulizados del Fondo.

La Entidad Cedente obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

Con fecha 15 de diciembre de 2017, se procedió al traslado de la Cuenta de Tesorería del Fondo de BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. ("BBVA") a BANCO SANTANDER, S.A. ("SANTANDER") conforme a un nuevo Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) suscrito el 14 de diciembre de 2017, en términos similares al anterior, por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, SANTANDER y BANKIA, S.A. (actualmente CaixaBank, S.A.), como único titular de la totalidad de los Bonos emitidos por el Fondo.

Con fecha 24 de diciembre de 2018, se ha procedido al traslado de la Cuenta de Tesorería del Fondo de Banco Santander, S.A. ("Santander") a Bankia, S.A. ("Bankia") (actualmente CaixaBank, S.A.) conforme a un nuevo Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) suscrito el 21 de diciembre de 2018 en términos similares al anterior por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y Bankia (actualmente CaixaBank, S.A.), como único titular de la totalidad de los Bonos emitidos por el Fondo.

Asimismo, con la misma fecha se hizo efectiva la designación de Bankia (actualmente CaixaBank, S.A.) como Agente de Pagos de los Bonos en sustitución de Santander, mediante la firma de un nuevo Contrato de Agencia de Pagos suscrito el 21 de diciembre de 2018 en términos similares al anterior por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y Bankia (actualmente CaixaBank, S.A.), como único titular de la totalidad de los Bonos emitidos por el Fondo.

La cuenta de tesorería del Fondo se deposita en Bankia (actualmente CaixaBank, S.A.) (Agente de pagos –véase Nota 7) y Bancaja (actualmente CaixaBank, S.A.) concedió dos préstamos subordinados al Fondo (véase Nota 9).

Con fecha 13 de octubre de 2021, la Comisión Delegada del Consejo de Administración de esta Sociedad Gestora acordó proceder a la liquidación anticipada del Fondo y a la Amortización Anticipada de la totalidad de la emisión de los Bonos pendiente de reembolso entre la Fecha de Pago que tuvo lugar el 27 de octubre de 2021, fecha en la que se amortizaron los Bonos de las series A y B totalmente y los Bonos de las series C y D parcialmente, y el 31 de diciembre de 2021, fecha en la que se amortizaron totalmente las series C y D (el "Periodo de Liquidación"). Esta liquidación anticipada se realizó conforme a lo previsto en la estipulación 3.1.1 (iv) de la Escritura de Constitución del Fondo y en el apartado 4.4.3.1 (iv) del Folleto Informativo. Como consecuencia de lo anterior, la Entidad Cedente adquirió en fecha 14 de octubre de 2021 la totalidad de los activos, amortizándose los bonos emitidos y los préstamos subordinados en el periodo de liquidación (véanse Notas 4, 7 y 8).

Con fecha 17 de diciembre de 2021, la Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, otorgó escritura pública de entrega a CaixaBank, como titular de los Bonos de la Serie C, de los Inmuebles Adjudicados a CaixaBank por el saldo pendiente de amortización de los Bonos C.

Adicionalmente, en la misma fecha, la Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, otorgó escritura pública de entrega al titular de los Bonos D, de la totalidad de los Inmuebles Adjudicados al Fondo y de los Derechos de Crédito Futuros sobre Inmuebles.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Con fecha 1 de mayo de 2016 entró en vigor la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, que desarrolla el contenido, forma y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, derogando la Circular 2/2009 de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que el Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 17 de marzo de 2022.

Considerando la magnitud de las cifras que aparecen en estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las mismas incluyendo los valores expresados en miles de euros.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4), al valor razonable de determinados instrumentos financieros y a la cancelación anticipada, en su caso. A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta memoria del ejercicio 2020 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2021.

Por otro lado, tal y como se indica en el apartado 8 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, a continuación, se presentan el balance a la fecha inmediatamente anterior a aquella en la que se decidió la liquidación del Fondo y un estado de flujos de efectivo referido al periodo comprendido entre la fecha inmediatamente anterior a aquella en la que se decidió la liquidación del Fondo y el cierre de dicho ejercicio.

Balance al 12 de octubre de 2021

ACTIVO	12/10/2021	PASIVO	12/10/2021
ACTIVO NO CORRIENTE	274.875	PASIVO NO CORRIENTE	293.013
Activos financieros a largo plazo	274.875	Provisiones a largo plazo	-
Activos titulizados	274.875	Pasivos financieros a largo plazo	293.013
Participaciones hipotecarias	-	Obligaciones y otros valores negociables	293.013
Certificados de transmisión hipotecaria	257.187	Series no subordinadas	178.020
Préstamos hipotecarios	-	Series subordinadas	114.993
Cédulas hipotecarias	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Préstamos a promotores	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	-
Préstamos a PYMES	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-
Préstamos a empresas	-	Deudas con entidades de crédito	-
Cédulas territoriales	-	Préstamo subordinado	-
Créditos AAPP	-	Crédito línea de liquidez dispuesta	-
Préstamos Consumo	-	Otras deudas con entidades de crédito	-
Préstamos automoción	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	-
Cuentas a cobrar	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-
Bonos de titulización	-	Derivados	-
Otros	-	Derivados de cobertura	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Activos dudosos -principal-	18.113	Otros pasivos financieros	-
Activos dudosos -intereses-	-	Garantías financieras	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(425)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	Otros	-
Derivados	-	Pasivos por impuesto diferido	-
Derivados de cobertura	-		
Otros activos financieros	-	PASIVO CORRIENTE	28.242
Garantías financieras	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	-
Otros	-	Provisiones a corto plazo	-
Activos por impuesto diferido	-	Pasivos financieros a corto plazo	14.933
Otros activos no corrientes	-	Obligaciones y otros valores negociables	67
		Series no subordinadas	-
		Series subordinadas	-
ACTIVO CORRIENTE	46.380	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.001	Intereses y gastos devengados no vencidos	67
Activos financieros a corto plazo	9.152	Ajustes por operaciones de cobertura	-
Activos titulizados	8.900	Intereses vencidos e impagados	-
Participaciones hipotecarias	-	Deudas con entidades de crédito	14.839
Certificados de transmisión hipotecaria	105	Préstamo subordinado	14.687
Préstamos hipotecarios	-	Crédito línea de liquidez dispuesta	-
Cédulas hipotecarias	-	Otras deudas con entidades de crédito	-
Préstamos a promotores	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Préstamos a PYMES	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	42
Préstamos a empresas	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-
Cédulas territoriales	-	Intereses vencidos e impagados	110
Créditos AAPP	-	Derivados	-
Préstamos Consumo	-	Derivados de cobertura	-
Préstamos automoción	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	-	Otros pasivos financieros	27
Cuentas a cobrar	-	Acreedores y otras cuentas a pagar	27
Bonos de titulización	-	Garantías financieras	-
Otros	-	Otros	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	63	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Intereses vencidos e impagados	6	Ajustes por periodificaciones	13.309
Activos dudosos -principal-	8.786	Comisiones	13.289
Activos dudosos -intereses-	184	Comisión sociedad gestora	5
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(244)	Comisión administrador	410
Ajustes por operaciones de cobertura	-	Comisión agente financiero/pagos	1
Derivados	-	Comisión variable	16.679
Derivados de cobertura	-	Otras comisiones del cedente	-
Otros activos financieros	252	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(3.806)
Deudores y otras cuentas a cobrar	252	Otras comisiones	-
Garantías financieras	-	Otros	20
Otros	-		
Ajustes por periodificaciones	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-
Comisiones	-	Coberturas de flujos de efectivo	-
Otros	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	32.227		
Tesorería	32.227		
Otros activos líquidos equivalentes	-		
TOTAL ACTIVO	321.255	TOTAL PASIVO	321.255

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo comprendido entre el 12 de octubre y el 31 de diciembre de 2021.

	Miles de euros
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(12.684)
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.286
Intereses cobrados de los activos titulizados	1.584
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(121)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	(180)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	3
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(13.219)
Comisión sociedad gestora	(11)
Comisión administrador	(411)
Comisión agente financiero/pagos	(8)
Comisión variable	(12.789)
Otras comisiones	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(751)
Pagos por garantías financieras	-
Cobros por garantías financieras	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-
Otros pagos de explotación	(751)
Otros cobros de explotación	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(19.455)
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	22.148
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	197
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	275.304
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	8.916
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	96
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(262.365)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(41.603)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	(41.324)
Pagos a Administraciones públicas	-
Otros cobros y pagos	(279)
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(32.139)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	32.227
Efectivo o equivalentes al final del periodo	88

e) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2021 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2020.

h) Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

i) Principio de empresa en liquidación

Las cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con la Resolución del 18 de octubre de 2013 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento.

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo estiman que en el supuesto de haber aplicado principios de empresa en funcionamiento no se hubieran producido diferencias significativas.

j) Hechos posteriores

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con, y en Rusia específicamente. El Fondo no tiene exposiciones significativas directas o indirectas con Rusia y Ucrania. La medida en la que este conflicto bélico impactará en las operaciones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que esta situación pueda provocar incumplimiento de obligaciones contractuales relevantes por parte del Fondo, por lo que este suceso no debería tener un impacto significativo en las operaciones del mismo.

Excepto por lo mencionado anteriormente, no se ha producido ningún otro hecho que tenga un efecto significativo en estas cuentas anuales.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2021, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril:

a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración

i. Definición

Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un “derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

ii. Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad, que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos titulizados: incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización y se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: incluye, en su caso, el valor razonable, a favor del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: recoge, en su caso, la totalidad de los activos titulizados y cuentas deudoras que, por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

iii. Clasificación de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores negociables: incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Derivados de cobertura: incluye, en su caso, el valor razonable, en contra del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.

- Acreedores y otras cuentas a pagar: recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo no superior a tres meses se valoran a su valor nominal, siempre y cuando, el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial.

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal, siempre y cuando, el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora si hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

iii. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados (que se registran en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” o “Intereses y cargas asimiladas”, según proceda); y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de Operaciones Financieras” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como dudosos.

iv. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Dada la naturaleza y composición de los activos y pasivos financieros del Fondo, excluidos los derivados financieros cuya descripción se detalla en el apartado iii. de esta Nota, los vencimientos residuales de aquellos activos y pasivos financieros remunerados, en su caso, a tipo fijo, así como la desviación porcentual existente con respecto a los tipos de interés actuales de mercado, el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, de 20 de abril, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado, en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que estén pendientes de devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas en el periodo al que se refiere el balance y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se diferencian durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en el momento de su cobro.

f) Remuneración variable

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos, incluidas las pérdidas de ejercicios anteriores, si las hubiese, devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad, que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para deducir, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la deducción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

g) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al apartado f) anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véanse Notas 1 y 10). Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en el ejercicio 2021 y 2020 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 13).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015, de 27 de abril) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

k) Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de este epígrafe del activo del balance incluye, en su caso, los activos recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de los activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros, con independencia del modo de adquirir la propiedad (en adelante, activos adjudicados).

Con carácter general, en el momento de su reconocimiento inicial los activos clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta se registran por su valor razonable menos los costes de venta (como costes de venta se ha considerado un 25% sobre el valor de tasación). En estos supuestos se presume la inexistencia de beneficio, excepto que haya evidencia suficiente; en particular se considera que no hay evidencia suficiente cuando la valoración, realizada por experto independiente, tiene una antigüedad superior a 6 meses.

Posteriormente, los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros, calculado en la fecha de su asignación a esta categoría, y su valor razonable determinado, en su caso, como el menor valor entre el precio fijado para la venta y el valor de tasación, neto de los costes de venta estimados.

A efectos de determinar el valor razonable de activos inmobiliarios localizados en España, se tomarán en consideración los criterios establecidos para determinar el valor de mercado en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo, tomándose el valor de tasación definido en la citada orden.

Las pérdidas por deterioro de estos activos, debidas a reducciones de su valor en libros hasta su valor razonable (menos los costes de venta) se reconocen, en su caso, en el epígrafe "Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las ganancias de un activo no corriente en venta, por incrementos posteriores del valor razonable (menos los costes de venta) aumentan su valor en libros, y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En el momento de adquisición de los inmuebles, el valor razonable se ha obtenido como el valor de la tasación realizada por expertos independientes. Las técnicas de valoración utilizadas, de general aceptación, han sido la del valor por comparación y la del valor por actualización de renta.

Como criterio general, y salvo excepciones, los inmuebles una vez se adjudican al Fondo:

- Deberían de tener una tasación presencial tras la toma de posesión del mismo, siendo las sucesivas tasaciones anuales, tasaciones estadísticas (salvo en aquellas que, por imperativo legal y plazos establecidos, deban realizarse de forma presencial) de forma que los inmuebles cuenten con una tasación actualizada con una antigüedad máxima de un año.
- Adicionalmente, para aquellos inmuebles cuya última tasación presencial tenga una antigüedad superior a dos años, la tasación actualizada correspondiente al tercer año deberá efectuarse de forma presencial.

l) Compensación de saldos

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

m) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los activos y pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como "efectivo o equivalentes de efectivo" aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería" del activo de los balances.

n) Estados de ingresos y gastos reconocidos

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo "Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

o) Clasificación de activos y pasivos – Corriente y no corriente

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

4. Activos titulizados

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de escritura de fecha 2 de febrero de 2009 integran derechos de crédito procedentes de préstamos a personas físicas con garantía de hipoteca inmobiliaria sobre bienes inmuebles. La adquisición de los préstamos hipotecarios se instrumenta mediante certificados de transmisión de hipoteca suscritos por el Fondo, representando cada uno de ellos una participación en el 100% del principal y de los intereses devengados por los préstamos en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de activos titulizados, incluyendo activos dudosos y no dudosos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros		
	Activos titulizados		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos a 1 de enero de 2020	317.447	30.834	348.281
Amortizaciones (**)	-	(33.242)	(33.242)
Fallidos	-	56	56
Baja por dación/ adjudicación de bienes	-	(1.385)	(1.385)
Traspaso a activo corriente	(34.018)	34.018	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020(*)	283.429	30.281	313.710
Amortizaciones (**)	-	(312.983)	(312.983)
Fallidos	-	(450)	(450)
Baja por dación/ adjudicación de bienes	-	(277)	(277)
Traspaso a activo corriente	(283.429)	283.429	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021 (*)	-	-	-

(*) Incluye 111 miles de euros en concepto de intereses devengados por activos dudosos al 31 de diciembre de 2020, no presentando importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2021.

(**) Incluye (111) y (10) miles de euros en concepto de variación de intereses devengados por activos dudosos de los ejercicios 2021 y 2020, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 no existían activos titulizados clasificados como "Activos dudosos" (28.512 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

El tipo de interés nominal anual medio ponderado de la cartera de activos titulizados durante el ejercicio 2021 es del 1,17% (0,63% durante el ejercicio 2020), siendo el tipo nominal máximo 1,92% y el mínimo 0,00%. El importe devengado en el ejercicio 2021 por este concepto ha ascendido a 2.672 miles de euros (2.028 miles de euros en el ejercicio 2020), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, de los cuáles 1.457 miles de euros corresponden a intereses cobrados de activos titulizados que estaban clasificados como dudosos (30 miles de euros en el ejercicio 2020).

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los activos titulizados pendientes de amortización sea inferior a 185014 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo, situación a la que se ha llegado durante el ejercicio 2021. Con fecha 13 de octubre de 2021, la Comisión Delegada del Consejo de Administración de esta Sociedad Gestora acordó proceder a la liquidación anticipada del Fondo entre la Fecha de Pago que tuvo lugar entre el 27 de octubre de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 (Periodo de Liquidación). Esta liquidación anticipada se ha realizado conforme a lo previsto en la estipulación 3.1.1 (iv) de la Escritura de Constitución del Fondo y en el apartado 4.4.3.1 (iv) del Folleto Informativo.

La Entidad Cedente ha adquirido en fecha 14 de octubre de 2021 la totalidad de los activos titulizados por importe de 285.668 miles de euros (284.097 miles de euros por el principal y 1.571 miles de euros por los intereses devengados), equivalente al valor en libros de los activos titulizados a esa fecha.

Activos Impagados

La composición del saldo de los activos titulizados considerados como impagados, incluyendo aquellos préstamos dudosos que, habiéndose recuperado parte de lo impagado, aún tienen cuotas impagadas, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Cuotas de principal vencidas y no cobradas de activos titulizados:		
Con antigüedad de hasta tres meses (*)	-	40
Con antigüedad superior a tres meses (**)	-	7.325
	-	7.365
Intereses vencidos y no cobrados:		
Con antigüedad de hasta tres meses (****)	-	4
Con antigüedad superior a tres meses (***)	-	89
	-	93
Gastos vencidos y no cobrados:		
Con antigüedad superior a tres meses (***)	-	22
	-	22
	-	7.480

(*) Se incluyen dentro del epígrafe "Activos titulizados" del activo corriente del balance.

(**) Se incluyen dentro del epígrafe "Activos financieros a corto plazo – Activos titulizados - Activos dudosos – principal" del activo corriente del balance.

(***) Se incluyen dentro del epígrafe "Activos financieros a corto plazo – Activos titulizados – Activos dudosos – intereses" del activo del balance. Adicionalmente, se encuentran 1.443 miles de euros en concepto de intereses vencidos y no cobrados devengados a partir del cuarto mes desde la fecha del primer impago de su entrada en dudosos que se registran en cuentas fuera de balance, al 31 de diciembre de 2020, no presentando importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2021.

(****) Se incluyen dentro del epígrafe "Activos financieros a corto plazo – Activos titulizados – Intereses vencidos e impagados" del activo del balance.

No hay activos clasificados como dudosos al 31 de diciembre de 2021 por efecto arrastre de cuotas no vencidas (21.076 miles de euros al 31 de diciembre de 2020), que figuran registrados en el epígrafe "Activos financieros a largo plazo – Activos titulizados – Activos dudosos – principal" del activo no corriente del balance.

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2021 y 2020, en el saldo de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Saldo al inicio del ejercicio	28.512	28.399
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	5.254	9.274
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(1.723)	(27)
Recuperación en efectivo	(9.657)	(324)
Regularización de cuotas no vencidas por efecto arrastre	(22.034)	(7.336)
Recuperación mediante adjudicación	(352)	(1.474)
Saldo al cierre del ejercicio	-	28.512

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2021 y 2020, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados, procedente en su totalidad de la aplicación del calendario de morosidad:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Saldos al inicio del ejercicio	(674)	(710)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(75)	(64)
Recuperaciones con abono a los resultados del ejercicio	749	100
Saldos al cierre del ejercicio	-	(674)

Al 31 de diciembre de 2020, las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados por aplicación del calendario de morosidad han sido 674 miles de euros, no presentando importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2021.

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2021 y 2020, en el saldo de préstamos fallidos que se dieron de baja del activo del balance como consecuencia de procesos de adjudicación, produciendo un gasto registrado en el epígrafe "Deterioro neto de activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Saldos al inicio del ejercicio	10.148	10.191
Incremento de fallidos	1.723	27
Recuperación de fallidos	(1.298)	(70)
Saldos al cierre del ejercicio	10.573	10.148

5. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Este epígrafe del activo de los balances recoge los bienes inmuebles adjudicados por subasta judicial o dación en pago de activos titulizados. El movimiento que se ha producido en su saldo durante los ejercicios 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Valor en libros-		
Saldos al inicio del ejercicio	8.542	7.585
Adiciones	674	1.671
Retiros	(9.216)	(714)
Saldos al cierre del ejercicio	-	8.542
Pérdidas por deterioro de activos-		
Saldos al inicio del ejercicio	(2.839)	(2.358)
Dotaciones netas con cargo a resultados	(815)	(776)
Aplicaciones	3.654	295
Saldos al cierre del ejercicio	-	(2.839)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	5.703

Se han producido ventas de bienes adjudicados durante el ejercicio 2021 por importe de 4.848 miles de euros (525 miles de euros en 2020), cobrados en su totalidad, produciéndose una pérdida por importe de 714 miles de euros (106 miles de euros de beneficio en 2020), que se incluyen en el epígrafe "Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2021, los bienes inmuebles adjudicados han generado unos gastos por importe de 889 miles de euros (126 miles de euros en el ejercicio 2020), que se incluyen en el epígrafe "Otros gastos de gestión corriente – Otros gastos" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

6. Deudores y otras cuentas a cobrar

La composición del saldo de este epígrafe del activo del balance, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Principal e intereses pendientes de liquidar (*)	-	96
Deudores varios (**)	-	16
	-	112

(*) Importe de naturaleza transitoria liquidado en los primeros días de enero.

(**) Incluye, fundamentalmente, importes satisfechos en la formalización de las adjudicaciones de inmuebles pendientes de registro.

7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

Su saldo corresponde a una cuenta financiera abierta a nombre del Fondo en Bankia S.A. (actualmente CaixaBank, S.A.), y a los intereses devengados y no cobrados (pagados) por la misma, por un importe total de 88 miles de euros al 31 de diciembre de 2021 (53.701 miles de euros al 31 de diciembre de 2020), incluyéndose el Fondo de Reserva constituido por el Fondo.

Al 31 de diciembre de 2013 la cuenta de tesorería estaba abierta en Banco Santander, S.A. Con fecha 18 de diciembre de 2014 se procedió al traslado de la Cuenta de Tesorería del Fondo de Banco Santander, S.A. a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA), mediante la firma de un nuevo Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) en términos sustancialmente idénticos al anterior.

BBVA abona un tipo de interés nominal anual, variable trimestralmente y con liquidación trimestral, excepto para el primer periodo de devengo de intereses que tendrá la duración y liquidación de intereses correspondiente a la duración de este periodo, aplicable para cada periodo de devengo de intereses (diferente al Periodo de Devengo de Intereses establecido para los Bonos) por los saldos diarios positivos que resulten en la Cuenta de Tesorería, igual al Tipo de Interés de Referencia de los Bonos determinado para cada Periodo de Devengo de Intereses de los Bonos que coincida sustancialmente con cada periodo de intereses de la Cuenta de Tesorería. Los intereses se liquidarán al día de vencimiento de cada periodo de devengo de intereses en cada una de las fechas de liquidación y se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada periodo de devengo de intereses, y (ii) un año compuesto de trescientos sesenta (360) días. Este contrato queda supeditado a que la calificación de Banco Santander S.A. no descienda por debajo de Baa3, según la escala de calificación de Moody's; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Con fecha 15 de diciembre de 2017, se procedió al traslado de la Cuenta de Tesorería del Fondo de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. ("BBVA") a Banco Santander, S.A. ("Santander") conforme a un nuevo Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) suscrito el 14 de diciembre de 2017, en términos similares al anterior, por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, Santander y Bankia, S.A., como único titular de la totalidad de los Bonos emitidos por el Fondo.

Con fecha 24 de diciembre de 2018, se ha procedido al traslado de la Cuenta de Tesorería del Fondo de Banco Santander, S.A. ("Santander") a Bankia, S.A. ("Bankia") conforme a un nuevo Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) suscrito el 21 de diciembre de 2018 en términos similares al anterior por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y Bankia, como único titular de la totalidad de los Bonos emitidos por el Fondo.

La rentabilidad media de esta cuenta, durante el ejercicio 2021, ha sido del menos 0,08% anual (menos 0,08% anual durante el ejercicio 2020). El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2021 corresponde a un gasto de 35 miles de euros (44 miles de euros de gasto durante el ejercicio 2020), que se incluyen en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Otros pasivos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad Gestora constituyó un fondo de reserva (el "Fondo de Reserva") en la Fecha de Desembolso con cargo a la disposición de la totalidad del principal del Préstamo Subordinado y, posteriormente, en cada Fecha de Pago mantendrá su dotación en el importe del Fondo de Reserva Requerido y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos del Fondo.

Las características del Fondo de Reserva serán las siguientes:

- Importe.

1. El Fondo de Reserva se constituirá en la Fecha de Desembolso por un importe de setenta y dos millones (72.000.000,00) de euros (el "Fondo de Reserva Inicial").

Si bien el Fondo de Reserva estaba dotado en cincuenta y ocho millones quinientos treinta y cinco mil ochocientos cincuenta euros con sesenta y siete céntimos (58.535.850,67 euros) el día 21 de octubre de 2019, la Sociedad Gestora ha reducido su dotación el 22 de octubre de 2019 en un importe de ocho millones quinientos treinta y cinco mil ochocientos cincuenta euros con sesenta y siete céntimos (8.535.850,67 euros).

2. Posteriormente a su constitución, en cada Fecha de Pago, el Fondo de Reserva se dotará hasta alcanzar el importe del Fondo de Reserva Requerido que se establece a continuación con cargo a los Fondos Disponibles de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos del Fondo.

El importe del Fondo de Reserva requerido en cada Fecha de Pago (el "Fondo de Reserva Requerido") será la menor de las siguientes cantidades:

(i) Cincuenta millones (50.000.000,00) de euros.

(ii) La cantidad mayor entre:

a) El 10,00% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos.

b) Veinticinco millones (25.000.000,00) de euros.

3. No obstante lo anterior, el Fondo de Reserva Requerido no se reducirá en la Fecha de Pago que corresponda y permanecerá en el importe del Fondo de Reserva Requerido en la Fecha de Pago precedente, cuando en la Fecha de Pago concorra cualquiera de las circunstancias siguientes:

i) Que en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el importe a que ascienda el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos fuera superior al 1,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.

ii) Que el Fondo de Reserva no pudiera ser dotado en el importe del Fondo de Reserva Requerido en la Fecha de Pago correspondiente.

iii) Que el margen medio que se suma al índice de referencia correspondiente para la determinación del tipo de interés nominal de los Préstamos Hipotecarios, ponderado por el principal pendiente de vencimiento de los mismos fuera igual o inferior a 0,65%.

iv) Que no hubieran transcurrido tres (3) años desde la fecha de constitución del Fondo.

- Rentabilidad

El importe de dicho Fondo de Reserva permanecerá depositado en la Cuenta de Tesorería, remunerada en los términos del Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería).

- Destino

El Fondo de Reserva se aplicará en cada Fecha de Pago al cumplimiento de obligaciones de pago del Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

El movimiento del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2021, así como el saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo depositado en Tesorería en cada fecha de pago (*)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	50.000	49.545	53.701
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 24.02.21	50.000	49.578	49.578
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 24.05.21	50.000	49.923	49.923
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 24.08.21	26.638	26.638	26.638
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 27.10.21	-	-	-
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 24.11.21	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	-	88

(*) Incluye los intereses devengados y no cobrados (pagados) por la misma.

El movimiento del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2020, así como el saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo depositado en Tesorería en cada fecha de pago (*)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	50.000	49.799	53.667
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 24.02.20	50.000	49.411	49.411
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 25.05.20	50.000	49.472	49.472
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 24.08.20	50.000	49.464	49.464
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 24.11.20	50.000	49.545	49.545
Saldos al 31 de diciembre de 2020	50.000	49.545	53.701

(*) Incluye los intereses devengados y no cobrados (pagados) por la misma.

Dada la calificación de la deuda a largo plazo no subordinada y no garantizada de Bankia, S.A. por Moody's, y conforme a los criterios establecidos en el Contrato de Administración, Bankia, S.A. formalizó, con fecha 22 de enero 2013, el compromiso de realizar y mantener un depósito dinámico en efectivo por el riesgo de mezcla de fondos (commingling risk) a favor del Fondo. Con fecha 17 de abril de 2018, Moody's subió la calificación de la deuda no subordinada y no garantizada a largo plazo de Bankia a Baa3 desde Ba1. Dada dicha calificación y conforme a los criterios establecidos en el apartado 3.7.2.1.2 del Módulo Adicional a la Nota de Valores del Folleto, el Fondo ha procedido con fecha 27 de abril de 2018, a la devolución a Bankia del importe correspondiente al depósito de commingling risk constituido a favor del Fondo y que estaba depositado en la Cuenta de Tesorería del Fondo.

8. Obligaciones y otros valores negociables

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos por un valor total de 1.000.000 miles de euros, integrados por 10.000 Bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, divididos en cuatro series, que tienen las siguientes características:

Concepto	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D
Importe nominal de la Emisión (miles de euros)	904.000	37.500	28.500	30.000
Importe nominal unitario (miles de euros)	100	100	100	100
Número de Bonos	9040	375	285	300
Tipo de interés nominal	Euribor3m + 0,3%	Euribor3m + 0,6%	Euribor3m + 1,2%	Euribor3m + 2,0%
Periodicidad de pago	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización	24 de febrero, 24 de mayo, 24 de agosto y 24 de noviembre de cada año o, en su caso, el siguiente Día Hábil.			
Calificaciones Iniciales: Moody's / S&P	Aa2(sf) / A (sf)	A1(sf) / -	A1(sf) / -	A1(sf) / -
Al 31 de diciembre de 2021: Moody's / S&P	-	-	-	-
Actuales (*): Moody's / S&P	-	-	-	-

(*) A la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

El movimiento de los Bonos durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros									
	Serie A		Serie B		Serie C		Serie D		Total	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente								
SalDOS al 1 de enero de 2020	213.622	26.265	29.856	-	28.500	-	30.000	-	301.978	26.265
Amortización 24.02.2020	-	(8.755)	-	-	-	-	-	-	-	(8.755)
Amortización 25.05.2020	-	(7.548)	-	-	-	-	-	-	-	(7.548)
Amortización 24.08.2020	-	(10.000)	-	-	-	-	-	-	-	(10.000)
Amortización 24.11.2020	-	(8.256)	-	-	-	-	-	-	-	(8.256)
Traspasos	(33.325)	33.325	-	-	-	-	-	-	(33.325)	33.325
SalDOS al 31 de diciembre de 2020	180.297	25.031	29.856	-	28.500	-	30.000	-	268.653	25.031
Amortización 24.02.2021	-	(8.384)	-	-	-	-	-	-	-	(8.384)
Amortización 24.05.2021	-	(8.927)	-	-	-	-	-	-	-	(8.927)
Amortización 24.08.2021	-	(9.997)	-	-	-	-	-	-	-	(9.997)
Amortización 27.10.2021	-	(178.020)	-	(29.856)	-	(27.672)	-	(26.743)	-	(262.291)
Amortización 24.11.2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización 17.12.2021 (*)	-	-	-	-	-	(828)	-	(3.257)	-	(4.085)
Traspasos	(180.297)	180.297	(29.856)	29.856	(28.500)	28.500	(30.000)	30.000	(268.653)	268.653
SalDOS al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Con fecha 17 de diciembre de 2021, se amortizó la totalidad del principal de la serie C y parcialmente el principal de la serie D por transmisión de inmuebles.

El vencimiento de los bonos de todas las series se producirá en la fecha de vencimiento legal del Fondo, sin perjuicio de que se puedan amortizar previamente de acuerdo a las condiciones establecidas en el folleto de constitución del Fondo y de acuerdo con la previsión estimada de cobro de los activos titulizados y las reglas de amortización descritas a continuación.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las siguientes reglas ("Distribución de los Fondos Disponibles para Amortización"):

1. Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán secuencialmente, en primer lugar a la amortización de la Serie A hasta su total amortización, en segundo lugar a la amortización de la Serie B hasta su total amortización, en tercer lugar a la amortización de la Serie C hasta su total amortización y en cuarto lugar a la amortización de la Serie D hasta su total amortización, sin perjuicio de lo dispuesto en las reglas 2 y 3 siguientes para la amortización a prorrata de las diferentes Series.
2. No será excepción que, aunque no hubiera sido amortizada la Serie A en su totalidad, los Fondos Disponibles para Amortización se apliquen también a la amortización de la Serie B y, en su caso, de la Serie C y, en su caso, de la Serie D en las Fechas de Pago en las que se cumplan todas las circunstancias siguientes ("Condiciones para la Amortización a Prorrata") en relación a cada una de estas Series:
 - a) Para proceder a la amortización de la Serie B, que en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente:
 - i) Que el Saldo Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 7,50% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos.
 - ii) Que el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,25% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.
 - b) Para proceder a la amortización de la Serie C, que en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente:
 - i) Que el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 5,70% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos.
 - ii) Que el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.
 - c) Para proceder a la amortización de la Serie D, que en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente:
 - i) Que el Saldo de Principal Pendiente de la Serie D sea igual o mayor al 6,00% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos.
 - ii) Que el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 0,75% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.
 - d) Adicionalmente, para proceder a la amortización de la Serie B y, en su caso, de la Serie C y, en su caso, de la Serie D:
 - i) Que el importe del Fondo de Reserva Requerido hubiera sido dotado en su totalidad en la Fecha de Pago anterior.
 - ii) Que en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios sea igual o superior al 10 por ciento del Saldo Vivo inicial a la constitución del Fondo.

En caso de ser de aplicación en una Fecha de Pago la amortización de la Serie B y, en su caso de la Serie C y, en su caso de la Serie D, según lo previsto en la regla 2 anterior, los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán también a la amortización de la Serie B y, en su caso, de la Serie C y, en su caso de la Serie D de modo tal que (i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B y, en su caso, el de la Serie C y, en su caso, el de la Serie D, con relación (ii) al Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos, se mantengan, respectivamente, en el 7,50% y en el 5,70% y en el 6,00% o porcentajes superiores a éstos lo más próximos posibles.

Los Bonos están representados en anotaciones en cuenta y están registrados en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. y cotizan en AIAF Mercado de Renta Fija.

El tipo de interés nominal medio de los Bonos, durante el ejercicio 2021, ha sido del 0,24% (0,25% en el ejercicio 2020), siendo el tipo de interés máximo el 1,47% y el mínimo el 0,00%. Durante el ejercicio 2021 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización por importe de 543 miles de euros (781 miles de euros en el ejercicio 2020), no registrando ningún importe pendiente de pago al 31 de diciembre de 2021 (69 miles de euros al 31 de diciembre de 2020), estando registrados en el epígrafe "Obligaciones y otros valores negociables - Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo del balance.

En el periodo de liquidación, entre el 27 de octubre de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, tras la recompra de los activos titulizados por la Entidad Cedente (véase Nota 4), se amortizó la totalidad de los Bonos.

9. Deudas con entidades de crédito

En la fecha de desembolso, 4 de febrero de 2009, el Fondo ha recibido dos préstamos subordinados de las Entidades Cedentes por un importe total de 76.100 miles de euros. El importe de dichos préstamos se desglosa a continuación:

1. Por importe de cuatro millones cien mil (4.100.000,00) euros (el "Contrato de Préstamo para Gastos Iniciales"). La entrega del importe del Préstamo para Gastos Iniciales se realizó en la Fecha de Desembolso y está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y de emisión y admisión de los Bonos, a financiar parcialmente la suscripción de los Certificados de Transmisión de Hipoteca por importe igual a la diferencia entre el capital total de éstos y el importe nominal total de la Emisión de Bonos, y a cubrir el desfase temporal existente entre el cobro de intereses de los Préstamos Hipotecarios y el pago de intereses de los Bonos en la primera Fecha de Pago.

El principal del Préstamo para Gastos Iniciales pendiente de reembolso devengará un interés nominal anual variable, determinado trimestralmente para cada Periodo de Devengo de Intereses, que será el que resulte de sumar: (i) el Tipo de Interés de Referencia determinado para los Bonos, y (ii) un margen del 2,00%. Estos intereses se abonarán únicamente si el Fondo dispusiese de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación. Los intereses se liquidarán y serán exigibles al día de vencimiento de cada Periodo de Devengo de Intereses en cada una de las Fechas de Pago, y se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días.

2. Por importe de setenta y dos millones (72.000.000,00) de euros (el "Contrato de Préstamo Subordinado"). La entrega del importe del Préstamo Subordinado se realizó en la Fecha de Desembolso y está destinado a la constitución del Fondo de Reserva Inicial sin que, en ningún caso, su otorgamiento suponga garantizar el buen fin de los Préstamos Hipotecarios titulizados (véase Nota 6).

Como consecuencia de la modificación de la Escritura de Constitución con fecha 25 de octubre de 2019 respecto a la reducción del Fondo de Reserva (véase Nota 7), el Contrato de Crédito Subordinado se ve afectado, teniendo que modificarse el mismo para recoger de este modo un reembolso extraordinario parcial del principal de dicho Préstamo Subordinado por un importe equivalente a la mencionada reducción. Dicho reembolso del principal del Préstamo Subordinado se efectuará en cada una de las Fechas de Pago en una cuantía igual a la diferencia positiva existente entre el principal pendiente de reembolso del Préstamo Subordinado a la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente y el importe del Fondo de Reserva Requerido a la Fecha de Pago correspondiente, y en el orden de aplicación previsto para este supuesto conforme a la aplicación de Fondos Disponibles del Orden de Prelación de Pagos.

El principal del Préstamo Subordinado pendiente de reembolso devengará un interés nominal anual variable, determinado trimestralmente para cada Periodo de Devengo de Intereses, que será el que resulte de sumar: (i) el Tipo de Interés de Referencia determinado para los Bonos, y (ii) un margen del 1,50%. Estos intereses se abonarán únicamente si el Fondo dispusiese de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación. Los intereses se liquidarán y serán exigibles al día de vencimiento de cada Periodo de Devengo de Intereses en cada una de las Fechas de Pago, y se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días.

Durante el ejercicio 2021 se han devengado intereses de dichos préstamos por importe de 466 miles de euros (699 miles de euros en el ejercicio 2020), no registrando ningún importe pendiente de pago al 31 de diciembre de 2021 (65 miles de euros al 31 de diciembre de 2020), estando registrados en el epígrafe de “Deudas con Entidades de Crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos” del pasivo del balance.

En el periodo de liquidación, entre el 27 de octubre de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, tras la recompra por la Entidad Cedente de los activos titulizados y la amortización anticipada de los pasivos del Fondo, se cancelaron estos préstamos por el importe pendiente y pago correspondiente al principal y a los intereses vencidos, por un importe de 62.758 miles de euros.

10. Ajustes por periodificaciones de pasivo

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Comisiones	1	14.222
Sociedad Gestora	1	5
Administrador	-	388
Agente financiero	-	1
Variable	-	16.644
Corrección de valor por repercusión de pérdidas (*)	-	(2.816)
Otras comisiones	-	-
Otros	-	28
Saldo al cierre del ejercicio	1	14.250

(*) Repercusión de la parte correspondiente del margen de intermediación negativo aplicada a las comisiones con el cedente (comisión variable) pendientes de liquidar.

Durante el ejercicio 2021, el movimiento de este epígrafe, tanto por devengo como por pagos realizados, ha sido el siguiente:

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldos al 31 de diciembre de 2020	5	388	1	16.644	(2.816)
Importes devengados durante el ejercicio 2021	60	23	14	-	2.816
Pagos realizados el 24.02.21	(13)	-	(4)	-	-
Pagos realizados el 24.05.21	(12)	-	(3)	-	-
Pagos realizados el 24.08.21	(13)	-	(4)	-	-
Pagos realizados el 27.10.21	(11)	(411)	(4)	(12.789)	-
Pagos realizados el 24.11.21	-	-	-	-	-
Saldo acreedor a 31.12.21	(15)	-	-	-	-
Importes impagados en la fecha de liquidación	-	-	-	(3.855)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1	-	-	-	-

Durante el ejercicio 2020, el movimiento de este epígrafe, tanto por devengo como por pagos realizados, ha sido el siguiente:

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6	355	1	16.644	(2.460)
Importes devengados durante el ejercicio 2020	53	33	10	-	(356)
Pagos realizados el 24.02.20	(14)	-	(2)	-	-
Pagos realizados el 25.05.20	(14)	-	(3)	-	-
Pagos realizados el 24.08.20	(13)	-	(2)	-	-
Pagos realizados el 24.11.20	(13)	-	(3)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	5	388	1	16.644	(2.816)

Las condiciones específicas por comisiones en relación con los contratos establecidos se detallan a continuación:

- Comisión variable / Margen de intermediación financiera

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, celebró con la Entidad Cedente un Contrato de Intermediación Financiera destinado a remunerar a ésta por el proceso de intermediación financiera desarrollado y que ha permitido la transformación financiera definitiva de la actividad del Fondo, la suscripción por éste de los Certificados de Transmisión de Hipoteca y la calificación asignada a cada una de las Series de los Bonos.

La Entidad Cedente tendrá derecho a percibir del Fondo una remuneración variable y subordinada que se determinará y devengará al vencimiento de cada periodo trimestral que comprenderá, excepto para el primer periodo, los tres meses naturales anteriores a cada Fecha de Pago, en una cuantía igual a la diferencia positiva, si la hubiere, entre los ingresos y gastos, incluidas las pérdidas de ejercicios anteriores si las hubiere, devengados por el Fondo de acuerdo con su contabilidad y previos al cierre de los meses de enero, abril, julio y octubre que corresponden al último mes de cada periodo trimestral.

- Comisión de la Sociedad Gestora

La Sociedad Gestora percibirá una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y se liquidará y pagará por Periodos de Devengo de Intereses vencidos en cada una de las Fechas de Pago con sujeción al Orden de Prelación de Pagos o, llegado el caso, al Orden de Prelación de Pagos de Liquidación, compuesta por (i) un importe fijo y (ii) una parte variable sobre el Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos en la Fecha de Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente.

- Comisión del agente financiero

En contraprestación a los servicios a realizar por el Agente de Pagos, la Entidad Cedente, el Fondo le satisfará en cada Fecha de Pago durante la vigencia del contrato, una comisión de dos mil quinientos (2.500,00 euros), impuestos incluidos en su caso. Esta comisión se pagará siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

Con fecha 24 de octubre de 2012, Banco Santander, S.A., Sucursal en España asumió las funciones de agente financiero en sustitución de Banco Cooperativo, subrogándose en las condiciones anteriores. El 18 de diciembre de 2014 se procedió a la designación de BBVA como Agente de Pago de los Bonos en sustitución de Santander, mediante la firma de un nuevo contrato de Agencia de Pagos en términos sustancialmente idénticos al anterior.

Con fecha 14 de diciembre de 2017 se hizo efectiva la designación de Banco Santander, S.A. como Agente de Pagos de los Bonos en sustitución de BBVA, mediante la firma de un nuevo Contrato de Agencia de Pagos en términos similares al anterior.

Con fecha 24 de diciembre de 2018 se ha hecho efectiva la designación de Bankia, S.A. como Agente de Pagos de los Bonos en sustitución de Santander, mediante la firma de un nuevo Contrato de Agencia de Pagos en términos similares al anterior. Percibirá una comisión de 2.500,00 euros, impuestos incluidos en su caso, en cada Fecha de Pago de los Bonos durante la vigencia del Contrato de Agencia de Pagos, que se pagará en la misma Fecha de Pago, siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

- Comisión del Administrador de los activos titulizados

La Entidad Cedente, como contraprestación por la custodia, administración y gestión de los Préstamos Hipotecarios y el depósito de los títulos representativos de los Certificados de Transmisión de Hipoteca, el Administrador tendrá derecho a recibir por periodos vencidos en cada una de las Fechas de Pago y durante el periodo de vigencia del Contrato de Administración, una comisión de administración igual al 0,01% anual, IVA incluido en caso de no exención, que se devengará sobre los días efectivos transcurridos en cada Periodo de Determinación precedente a la Fecha de Pago y sobre el Saldo Vivo medio diario de los Préstamos Hipotecarios que administre durante dicho Periodo de Determinación.

11. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Hacienda Pública acreedora por retenciones	1	-
Otros acreedores	86	33
	87	33

12. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes” de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye 2 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2021 (2 miles de euros en el ejercicio 2020), único servicio prestado por dicho auditor.

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2021 y 2020 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

13. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

Según se indica en la Nota 3-h, en los ejercicios 2021 y 2020 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

14. Gestión del riesgo

La actividad del Fondo está expuesta a la asunción de uno o varios tipos de riesgos financieros, habiendo sido sus diferentes componentes objeto de análisis y evaluación durante su estructuración con el fin de dotarle de diferentes operaciones de mejora de crédito y de mecanismos operativos adecuados para distribuir y reducir la exposición a dichos riesgos. Así pues, las políticas y procedimientos de gestión de los riesgos financieros del Fondo se encuentran establecidos de forma explícita y limitada en la propia escritura de constitución del Fondo, asimismo recogidos en el folleto informativo inscrito en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores previamente a su constitución, de forma tal que con posterioridad la Sociedad Gestora, ni ninguna entidad, tiene poder de decisión en relación a la operativa del Fondo, limitándose a la gestión y administración del mismo poniendo en funcionamiento las operaciones financieras de mejora de crédito y de servicios y los mecanismos operativos establecidos.

A estos efectos la Sociedad Gestora tiene establecidos con el Administrador / Cedente de los activos determinados protocolos de información con periodicidad diaria y mensual que le proporciona información exhaustiva de los activos titulizados de cara al seguimiento y control de los mismos.

Las operaciones financieras de mejora contratadas por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, con el objeto de minorar y distribuir el riesgo de impago de los Bonos emitidos por el Fondo son las siguientes:

	Contraparte
• Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería)	Bankia (actual)
Mitiga parcialmente la merma de rentabilidad de la liquidez del Fondo por el desfase temporal entre los ingresos percibidos diariamente de los Préstamos Hipotecarios hasta que se produce el pago de los intereses y reembolso de principal de los Bonos en la Fecha de Pago inmediatamente posterior.	Bancaja* (actualmente CaixaBank, S.A.) (inicial)
• Préstamos Subordinados	Bancaja* (actualmente CaixaBank, S.A.)
Mitiga el riesgo de crédito por la morosidad y falencia de los Préstamos Hipotecarios.	

- * Entidad Cedente de los activos titulizados agrupados en el Fondo

15. Liquidaciones intermedias

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2021:

Liquidación de cobros y pagos del período	En miles de euros			
	Período		Acumulado	
	Real	Contractual	Real	Contractual
Activos titulizados clasificados en el Activo				
Cobros por amortizaciones ordinarias	15.511	23.979	284.409	304.739
Cobros por amortizaciones anticipadas	286.330	15.121	634.082	345.171
Cobros por intereses ordinarios	988	22.195	116.541	506.666
Cobros por intereses previamente impagados	1.760	-	28.465	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	11.031	-	62.383	-
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-	-	-

Serías emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)				
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	205.328	39.543	904.000	641.770
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	29.856	-	37.500	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	27.672	-	27.672	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	26.743	-	26.743	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	-	7.021	49.636	179.361
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	17	1.032	3.770	13.227
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	177	958	5.116	12.274
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)	418	1.252	8.490	16.037
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie A)	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie C)	828	-	828	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie D)	3.257	-	3.257	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie A)	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie C)	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie D)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie A)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie C)	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie D)	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	62.759	-	76.100	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	2.337	-	15.888	-
Otros pagos del período	15.214	-	53.710	-

A continuación, se desglosa por fechas de pago los pagos realizados por el fondo a los pasivos financieros:

	24/02/21	24/02/21	24/05/21	24/05/21	24/08/21	24/08/21	27/10/21	27/10/21	24/11/21	24/11/21	17/12/21	17/12/21
	Principal	Intereses										
Serie A												
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	8.384	-	8.927	-	9.997	-	178.020	-	-	-	-	-
Liquidado	8.384	-	8.927	-	9.997	-	178.020	-	-	-	-	-
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Serie B												
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	5	-	4	-	4	29.856	4	-	-	-	-
Liquidado	-	5	-	4	-	4	29.856	4	-	-	-	-
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Serie C												
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	48	-	46	-	48	27.672	33	-	1	828	1
Liquidado	-	48	-	46	-	48	27.672	33	-	1	828	1
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Serie D												
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	113	-	108	-	112	26.743	77	-	4	3.257	4
Liquidado	-	113	-	108	-	112	26.743	77	-	4	3.257	4
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiaciones subordinadas												
Impagado - acumulado anterior	12.759	1.806	12.759	1.963	12.759	2.112	14.687	110	-	-	-	-
Devengado periodo	-	157	-	149	23.362	154	26.638	70	-	-	-	-
Liquidado	-	-	-	-	21.434	2.156	41.324	180	-	-	-	-
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	12.759	1.963	12.759	2.112	14.687	110	-	-	-	-	-	-

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos (en liquidación)

**Informe de Gestión
correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2021**

MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos (el "Fondo") se constituyó mediante escritura pública otorgada el 2 de febrero de 2009 por Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, agrupando 7.710 Certificados de Transmisión de Hipoteca por un importe de 1.000.013.631,29 euros, emitidos en esa misma fecha sobre Préstamos Hipotecarios de titularidad de Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante, Bancaja ("Bancaja") – En la actualidad BANKIA, S.A.

Asimismo, con fecha 2 de febrero de 2009 se procedió a la puesta en circulación de la emisión de los Bonos de Titulización (los "Bonos") por un importe nominal total de 1.000.000.000,00 euros integrados por 9.040 Bonos de la Serie A, 375 Bonos de la Serie B, 285 Bonos de la Serie C y 300 Bonos de la Serie D, representados en anotaciones en cuenta de 100.000,00 euros de valor unitario.

Con fecha 29 de enero de 2009, la Comisión Nacional del Mercado de Valores verificó e inscribió en los registros oficiales los documentos acreditativos y el folleto informativo correspondientes a la constitución del Fondo y la emisión de Bonos de Titulización.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por los Certificados de Transmisión de Hipoteca que agrupa, el Fondo de Reserva depositado en la Cuenta de Tesorería y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización emitidos el Préstamo Subordinado y el Préstamo para Gastos Iniciales.

El Fondo está regulado por el Real Decreto 926/1998 de 14 de mayo por el que se regulan los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización y por la Ley 19/1992 de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Mobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria en cuanto a lo no contemplado en el Real Decreto 926/1998 y en tanto resulte de aplicación, regulaciones posteriores, así como por la propia escritura de constitución.

El Fondo está sometido al tipo general del Impuesto de Sociedades y exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transacciones y Actos Jurídicos Documentados. Las contraprestaciones satisfechas a los titulares de los Bonos tendrán la consideración de rendimientos de capital mobiliario y por tanto podrán estar sujetos a retención de acuerdo con las normas fiscales que les sean aplicables.

Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, con domicilio social en Madrid, C/ Jorge Juan, 68, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo. Asimismo, de conformidad con la normativa legal aplicable, le corresponde en calidad de gestor de negocios ajenos, la representación y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización (en adelante "la Sociedad Gestora") figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 2.

La Sociedad Gestora con el objeto de consolidar la estructura financiera del Fondo y procurar la mayor cobertura posible para los riesgos inherentes a la emisión de Bonos, así como complementar la administración del Fondo, suscribió a la constitución del Fondo los contratos que a continuación se enumeran con indicación de las entidades de contrapartida:

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| • Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) | Bancaja * |
| • Préstamo Subordinado | Bancaja * |
| • Préstamo para Gastos Iniciales | Bancaja * |
| • Agencia de Pagos de los Bonos | Bancaja * |
| • Intermediación Financiera | Bancaja * |
| • Administración de los Préstamos Hipotecarios y Depósito de los Certificados de Transmisión de Hipoteca | Bancaja * |
| • Dirección y Suscripción de la Emisión de Bonos | Bancaja * |

* En la actualidad CAIXABANK, S.A.

Adicionalmente, se ha procedido a la firma de un nuevo Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado con CAIXABANK S.A., en sustitución de Banco Santander S.A.

Asimismo, se ha procedido a la designación de CAIXABANK S.A. como Agente de Pagos de los Bonos en sustitución de Banco Santander S.A. mediante la firma de un nuevo Contrato de Agencia de Pagos.

Con fecha 13 de octubre de 2021, la Comisión Delegada del Consejo de Administración de esta Sociedad Gestora, acordó proceder a la Liquidación Anticipada del Fondo y a la Amortización Anticipada de la totalidad de la Emisión de Bonos pendiente de reembolso entre la Fecha de Pago que tuvo lugar el 27 de octubre de 2021, fecha en la que se amortizaron los Bonos de las series A y B totalmente y los Bonos de las Series C y D parcialmente, y el 17 de diciembre de 2021, fecha en la que se amortizaron totalmente los Bonos de las Series C y D (el "Periodo de Liquidación"), conforme a lo previsto en la estipulación 3.1.1 (iv) de la Escritura de Constitución del Fondo, asimismo reproducido en el apartado 4.4.3.1 (iv) del Folleto.

A) EVOLUCIÓN DEL FONDO.

1. Derechos de Crédito - Certificados de Transmisión de Hipoteca

Los 7.710 Certificados de Transmisión de Hipoteca que se agrupan en el Fondo se han emitido por el plazo restante de vencimiento de cada uno de los Préstamos Hipotecarios participados cuyos capitales pendientes de reembolso a la fecha de emisión ascendían a 1.000.013.631,29 euros, con un capital pendiente de vencimiento de 1.000.009.171,19 euros y un capital vencido pendiente de cobro de 4.460,10 euros. Están representados en títulos nominativos múltiples y participan del cien por cien del principal e intereses ordinarios y de demora de cada uno de los Préstamos Hipotecarios.

1.1 Movimiento de la cartera de Certificados de Transmisión de Hipoteca

El movimiento de la cartera de los Certificados de Transmisión de Hipoteca es el siguiente

	Préstamos	Amortización de Principal		Baja de principales por:		Principal pendiente amortizar	
		Ordinaria	Anticipada	Adjudicación / Dación	Fallidos	Saldo (fin de mes)	% (factor)
2009-02.02	7.710					1.000.013.631,29	100,00
2009	7.392	18.055.083,80	53.381.497,47			928.577.050,02	92,86
2010	7.203	25.775.083,48	30.761.464,65			872.040.501,89	87,20
2011	6.985	25.578.189,41	25.807.326,72		2.012.300,52	818.642.685,24	81,86
2012	6.726	27.340.616,51	40.195.456,45		434.261,98	750.672.350,30	75,07
2013	6.306	33.610.617,70	49.448.120,64		950.740,32	666.662.871,64	66,67
2014	6.010	32.209.651,75	34.574.352,48		432.321,33	599.446.546,08	59,94
2015	5.694	29.854.111,32	36.652.910,10		49.148,95	532.890.375,71	53,29
2016	5.387	28.565.519,47	22.563.120,73		3.107.539,44	478.654.196,07	47,86
2017	5.130	27.615.312,80	15.978.838,26	2.208.101,58	936.683,25	431.915.260,18	43,19
2018	4.819	25.740.862,97	14.160.281,92	3.284.566,88	1.009.030,83	387.720.517,58	38,77
2019	4.591	24.037.733,96	12.844.203,07	1.973.555,75	684.875,36	348.180.149,44	34,82
2020	4.372	21.867.392,58	11.384.629,62	1.384.907,55	-55.601,34	313.598.821,03	31,36
2021	-	26.542.115,43	286.329.556,00	276.808,87	450.340,73	-	-
Total		346.792.291,18	634.081.758,11	9.127.940,63	10.011.641,37		

Importes en euros

2. Bonos de Titulización

Los Bonos de Titulización se emitieron por un importe nominal total de 1.000.000.000 euros, integrados por 9.040 Bonos de la Serie A, 375 Bonos de la Serie B, 285 Bonos de la Serie C y 300 Bonos de la Serie D, de 100.000,00 euros de valor nominal, con calificaciones asignadas por la Agencia de Calificación, Moody's Investors Service ("Moody's") y Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, Sucursal en España (S&P), según el siguiente detalle:

Serie de Bonos	Calificación de Moody's		Calificación de S&P	
	Inicial	Actual	Inicial	Actual
Serie A	Aaa	Amortizada	A (sf)	Amortizada
Serie B	Aa3	Amortizada	-	-
Serie C	Baa1	Amortizada	-	-
Serie D	B1	Amortizada	-	-

Los Bonos están representados mediante anotaciones en cuenta, siendo la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores S.A. (IBERCLEAR), la entidad encargada de la llevanza de su registro contable.

Los Bonos están admitidos a negociación en AIAF Mercado de Renta Fija que tiene reconocido oficialmente su carácter de mercado secundario oficial de valores

Movimientos.

El movimiento de los Bonos de Titulización se muestra en los siguientes cuadros:

Emisión: Serie A
Código ISIN: ES0361745005
Nº Bonos: 9.040

Fecha de Pago	% Tipo Interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados		Bono	Serie	%	Bono	Serie	%	
					Totales	Recuperados							Actuales
Totales		5.490,76	4.427,85	49.636.448,36	0,00	0,00	0,00	100.000,00	904.000.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
27/10/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	19.692,45	178.019.748,00	19,69	0,00	0,00	0,00
24/08/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.105,83	9.996.703,20	1,11	19.692,45	178.019.748,00	19,69
24/05/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	987,49	8.926.909,60	0,99	20.798,28	188.016.451,20	20,80
24/02/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	927,39	8.383.605,60	0,93	21.785,77	196.943.360,80	21,79
24/11/2020	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	913,32	8.256.412,80	0,91	22.713,16	205.326.966,40	22,71
24/08/2020	0,02	1,125336	0,911522	10.173,04	0,00	0,00	0,00	1.106,18	9.999.867,20	1,11	23.626,48	213.583.379,20	23,63
25/05/2020	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	834,97	7.548.128,80	0,83	24.732,66	223.583.246,40	24,73
24/02/2020	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	968,50	8.755.240,00	0,97	25.567,63	231.131.375,20	25,57
25/11/2019	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.040,45	9.405.668,00	1,04	26.536,13	239.886.615,20	26,54
26/08/2019	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.112,96	10.061.158,40	1,11	27.576,58	249.292.283,20	27,58
24/05/2019	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.084,02	9.799.540,80	1,08	28.689,54	259.353.441,60	28,69
25/02/2019	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	994,49	8.990.189,60	0,99	29.773,56	269.152.982,40	29,77
26/11/2018	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.286,34	11.628.513,60	1,29	30.768,05	278.143.172,00	30,77
24/08/2018	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.131,53	10.229.031,20	1,13	32.054,39	289.771.685,60	32,05
24/05/2018	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.075,24	9.720.169,60	1,08	33.185,92	300.000.716,80	33,19
26/02/2018	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	316,66	2.862.606,40	0,32	34.261,16	309.720.886,40	34,26
24/11/2017	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.083,88	9.798.275,20	1,08	34.577,82	312.583.492,80	34,58
24/08/2017	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.159,89	10.485.405,60	1,16	35.661,70	322.381.768,00	35,66
24/05/2017	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.292,67	11.685.736,80	1,29	36.821,59	332.867.173,60	36,82
24/02/2017	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.118,60	10.112.144,00	1,12	38.114,26	344.552.910,40	38,11
24/11/2016	0,00	0,103099	0,083510	932,01	0,00	0,00	0,00	1.110,24	10.036.569,60	1,11	39.232,86	354.665.054,40	39,23
24/08/2016	0,04	4,511613	3,654407	40.784,98	0,00	0,00	0,00	1.690,56	15.282.662,40	1,69	40.343,10	364.701.624,00	40,34
24/05/2016	0,10	11,059765	8,958410	99.980,28	0,00	0,00	0,00	1.767,39	15.977.205,60	1,77	42.033,66	379.984.286,40	42,03
24/02/2016	0,21	23,898790	19,358020	216.045,06	0,00	0,00	0,00	1.817,00	16.425.680,00	1,82	43.801,05	395.961.492,00	43,80
24/11/2015	0,27	32,665814	26,295980	295.298,96	0,00	0,00	0,00	1.723,71	15.582.338,40	1,72	45.618,05	412.387.172,00	45,62
24/08/2015	0,29	35,922330	28,917476	324.737,86	0,00	0,00	0,00	2.002,10	18.098.984,00	2,00	47.341,76	427.969.510,40	47,34
25/05/2015	0,35	44,325125	35,460100	400.699,13	0,00	0,00	0,00	1.604,56	14.505.222,40	1,60	49.343,86	446.068.494,40	49,34
24/02/2015	0,38	51,590439	41,272351	466.377,57	0,00	0,00	0,00	2.037,31	18.417.282,40	2,04	50.948,42	460.573.716,80	50,95
24/11/2014	0,49	67,289183	53,158455	608.294,21	0,00	0,00	0,00	1.787,72	16.160.988,80	1,79	52.985,73	478.990.999,20	52,99
25/08/2014	0,62	88,826687	70,173083	802.993,25	0,00	0,00	0,00	2.087,76	18.873.350,40	2,09	54.773,45	495.151.988,00	54,77
26/05/2014	0,59	87,868109	69,415806	794.327,71	0,00	0,00	0,00	2.457,92	22.219.596,80	2,46	56.861,21	514.025.338,40	56,86
24/02/2014	0,52	80,653940	63,716613	729.111,62	0,00	0,00	0,00	2.396,64	21.665.625,60	2,40	59.319,13	536.244.935,20	59,32
25/11/2013	0,52	85,080839	67,213863	769.130,78	0,00	0,00	0,00	2.517,73	22.760.279,20	2,52	61.715,77	557.910.560,80	61,72
26/08/2013	0,50	87,934913	69,468581	794.931,61	0,00	0,00	0,00	3.255,88	29.433.155,20	3,26	64.233,50	580.670.840,00	64,23
24/05/2013	0,52	89,187778	70,458345	806.257,51	0,00	0,00	0,00	2.675,83	24.189.503,20	2,68	67.489,38	610.103.995,20	67,49
25/02/2013	0,49	90,053791	71,142495	814.086,27	0,00	0,00	0,00	2.540,25	22.963.860,00	2,54	70.165,21	634.293.498,40	70,17
26/11/2012	0,61	119,501004	94,405793	1.080.289,08	0,00	0,00	0,00	2.321,33	20.984.823,20	2,32	72.705,46	657.257.358,40	72,71
24/08/2012	0,98	193,188793	152,619146	1.746.426,69	0,00	0,00	0,00	2.032,96	18.377.958,40	2,03	75.026,79	678.242.181,60	75,03
24/05/2012	1,32	259,655298	205,127685	2.347.283,89	0,00	0,00	0,00	1.564,11	14.139.554,40	1,56	77.059,75	696.620.140,00	77,06
24/02/2012	1,77	361,739038	285,773840	3.270.120,90	0,00	0,00	0,00	1.483,70	13.412.648,00	1,48	78.623,86	710.759.694,40	78,62
24/11/2011	1,83	382,045561	309,456904	3.453.691,87	0,00	0,00	0,00	1.406,12	12.711.324,80	1,41	80.107,56	724.172.342,40	80,11
24/08/2011	1,74	368,909399	298,816613	3.334.940,97	0,00	0,00	0,00	1.688,54	15.264.401,60	1,69	81.513,68	736.883.667,20	81,51
24/05/2011	1,38	289,420000	234,430200	2.616.356,80	0,00	0,00	0,00	1.507,45	13.627.348,00	1,51	83.202,22	752.148.068,80	83,20
24/02/2011	1,34	295,299840	239,192870	2.669.510,55	0,00	0,00	0,00	1.587,65	14.352.356,00	1,59	84.709,67	765.775.416,80	84,71
24/11/2010	1,19	266,902022	216,190638	2.412.794,28	0,00	0,00	0,00	1.467,32	13.264.572,80	1,47	86.297,32	780.122.772,80	86,30
24/08/2010	0,99	227,608943	184,363244	2.057.584,84	0,00	0,00	0,00	2.017,99	18.242.629,60	2,02	87.764,64	793.392.345,60	87,76
24/05/2010	0,96	217,161457	175,900780	1.963.139,57	0,00	0,00	0,00	1.622,77	14.669.840,80	1,62	89.782,63	811.634.975,20	89,78
24/02/2010	1,01	240,925278	195,149475	2.177.964,51	0,00	0,00	0,00	1.568,08	14.175.443,20	1,57	91.405,40	826.304.816,00	91,41
24/11/2009	1,15	277,738979	227,745963	2.510.760,37	0,00	0,00	0,00	1.449,17	13.100.496,80	1,45	92.973,48	840.480.259,20	92,97
24/08/2009	1,55	379,203291	310,946699	3.427.997,75	0,00	0,00	0,00	2.236,17	20.214.976,80	2,24	94.422,65	853.580.756,00	94,42
25/05/2009	2,39	729,361111	598,076111	6.593.424,44	0,00	0,00	0,00	3.341,18	30.204.267,20	3,34	96.658,82	873.795.732,80	96,66
04/02/2009											100.000,00	904.000.000,00	100,00

**MBS BANCAJA 6 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
FONDO EN LIQUIDACIÓN**

**Cuentas Anuales e
Informe de Gestión 2021**

Emisión: Serie B
Código ISIN: ES0361745013
Nº Bonos: 375

Fecha de Pago	% Tipo Interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados			Bono	Serie	%	Bono	Serie	%
					Totales	Recuperados	Actuales						
Totales		10.053,57	8.091,62	3.770.088,59	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
27/10/2021	0,05	7,359995	5,961596	2.760,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62	0,00	0,00	0,00
24/08/2021	0,06	11,190377	9,064205	4.196,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
24/05/2021	0,06	11,219127	9,087493	4.207,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
24/02/2021	0,07	14,649221	11,865869	5.493,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
24/11/2020	0,11	22,177292	17,963607	8.316,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
24/08/2020	0,32	63,997456	51,837939	23.999,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
25/05/2020	0,19	38,237474	30,972354	14.339,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
24/02/2020	0,19	38,639973	31,298378	14.489,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
25/11/2019	0,18	36,627475	29,668255	13.735,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
26/08/2019	0,29	60,078613	48,663677	22.529,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
24/05/2019	0,29	56,438423	45,715123	21.164,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
25/02/2019	0,28	57,154961	46,295518	21.433,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
26/11/2018	0,28	58,415537	47,316585	21.905,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
24/08/2018	0,28	56,155346	45,485830	21.058,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
24/05/2018	0,27	52,333810	42,390386	19.625,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.615,33	29.855.748,75	79,62
26/02/2018	0,27	70,761111	57,316500	26.535,42	0,00	0,00	0,00	20.384,67	7.644.251,25	20,38	79.615,33	29.855.748,75	79,62
24/11/2017	0,27	69,511111	56,304000	26.066,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/08/2017	0,27	69,255556	56,097000	25.970,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/05/2017	0,27	66,750000	54,067500	25.031,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/02/2017	0,29	73,344444	59,409000	27.504,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/11/2016	0,30	76,922222	62,307000	28.845,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/08/2016	0,34	87,400000	70,794000	32.775,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/05/2016	0,40	100,250000	81,202500	37.593,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/02/2016	0,51	129,055556	104,535000	48.395,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/11/2015	0,57	145,666667	117,261667	54.625,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/08/2015	0,59	148,633333	119,649833	55.737,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
25/05/2015	0,65	162,000000	129,600000	60.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/02/2015	0,68	174,033333	139,226666	65.262,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/11/2014	0,79	198,683333	156,959833	74.506,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
25/08/2014	0,92	232,050000	183,319500	87.018,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
26/05/2014	0,89	223,961111	176,929278	83.985,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/02/2014	0,82	206,519444	163,150361	77.444,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
25/11/2013	0,82	208,288889	164,548222	78.108,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
26/08/2013	0,80	208,627778	164,815945	78.235,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/05/2013	0,82	200,444444	158,351111	75.166,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
25/02/2013	0,79	199,694444	157,758611	74.885,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
26/11/2012	0,91	237,611111	187,712778	89.104,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/08/2012	1,28	327,366667	258,619667	122.762,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/05/2012	1,62	405,250000	320,147500	151.968,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/02/2012	2,07	528,233333	417,304333	198.087,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/11/2011	2,13	545,355556	441,738000	204.508,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/08/2011	2,04	520,055556	421,245000	195.020,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/05/2011	1,68	415,827778	336,820500	155.935,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/02/2011	1,64	418,855556	339,273000	157.070,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/11/2010	1,49	380,777778	308,430000	142.791,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/08/2010	1,29	330,177778	267,444000	123.816,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/05/2010	1,26	311,747222	252,515250	116.905,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/02/2010	1,31	335,800000	271,998000	125.925,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/11/2009	1,45	370,811111	304,065111	139.054,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
24/08/2009	1,85	468,144444	383,878444	175.554,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
25/05/2009	2,69	821,027778	673,242778	307.885,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	37.500.000,00	100,00
04/02/2009											100.000,00	37.500.000,00	100,00

MBS BANCAJA 6 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
FONDO EN LIQUIDACIÓN

Cuentas Anuales e
Informe de Gestión 2021

Emisión: Serie C
 Código ISIN: ES0361745021
 Nº Bonos: 285

Fecha de Pago	% Tipo Interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados			Bono	Serie	%	Bono	Serie	%
					Totales	Recuperados	Actuales						
Totales		17.952,59	14.453,62	5.116.488,16	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
17/12/2021	0,64	1,180541	0,956238	336,45	0,00	0,00	0,00	2.905,35	828.024,75	2,91	0,00	0,00	0,00
24/11/2021	0,65	1,473335	1,193401	419,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.905,35	828.024,75	2,91
27/10/2021	0,65	115,911111	93,888000	33.034,67	0,00	0,00	0,00	97.094,65	27.671.975,25	97,09	2.905,35	828.024,75	2,91
24/08/2021	0,66	167,388889	135,585000	47.705,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/05/2021	0,66	162,425000	131,564250	46.291,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/02/2021	0,67	171,733333	139,104000	48.944,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/11/2020	0,71	181,188889	146,763000	51.638,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/08/2020	0,92	232,050000	187,960500	66.134,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
25/05/2020	0,79	199,694444	161,752500	56.912,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/02/2020	0,79	200,200000	162,162000	57.057,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
25/11/2019	0,78	197,672222	160,114500	56.336,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
26/08/2019	0,89	232,127778	188,023500	66.156,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/05/2019	0,89	217,555556	176,220000	62.003,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
25/02/2019	0,88	223,455556	180,999000	63.684,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
26/11/2018	0,88	230,038889	186,331500	65.561,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/08/2018	0,88	223,866667	181,332000	63.802,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/05/2018	0,87	210,733333	170,694000	60.059,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
26/02/2018	0,87	227,427778	184,216500	64.816,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/11/2017	0,87	222,844444	180,504000	63.510,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/08/2017	0,87	222,588889	180,297000	63.437,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/05/2017	0,87	215,083333	174,217500	61.298,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/02/2017	0,89	226,677778	183,609000	64.603,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/11/2016	0,90	230,255556	186,507000	65.622,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/08/2016	0,94	240,733333	194,994000	68.609,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/05/2016	1,00	250,250000	202,702500	71.321,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/02/2016	1,11	282,388889	228,735000	80.480,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/11/2015	1,17	299,000000	240,695000	85.215,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/08/2015	1,19	300,300000	241,741500	85.585,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
25/05/2015	1,25	312,000000	249,600000	88.920,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/02/2015	1,28	327,366667	261,893334	93.299,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/11/2014	1,39	350,350000	276,776500	99.849,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
25/08/2014	1,52	383,716667	303,136167	109.359,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
26/05/2014	1,49	375,627778	296,745945	107.053,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/02/2014	1,42	358,186111	282,967028	102.083,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
25/11/2013	1,42	359,955556	284,364889	102.587,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
26/08/2013	1,40	365,294444	288,582611	104.108,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/05/2013	1,42	347,111111	274,217778	98.926,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
25/02/2013	1,39	351,361111	277,575278	100.137,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
26/11/2012	1,51	394,277778	311,479445	112.369,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/08/2012	1,88	480,700000	379,753000	136.999,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/05/2012	2,22	555,250000	438,647500	158.246,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/02/2012	2,67	681,566667	538,437667	194.246,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/11/2011	2,73	698,688889	565,938000	199.126,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/08/2011	2,64	673,388889	545,445000	191.915,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/05/2011	2,28	564,161111	456,970500	160.785,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/02/2011	2,24	572,188889	463,473000	163.073,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/11/2010	2,09	534,111111	432,630000	152.221,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/08/2010	1,89	483,511111	391,644000	137.800,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/05/2010	1,86	460,080556	372,665250	131.122,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/02/2010	1,91	489,133333	396,198000	139.403,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/11/2009	2,05	524,144444	429,798444	149.381,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
24/08/2009	2,45	619,811111	508,245111	176.646,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
25/05/2009	3,29	1.004,361111	823,576111	286.242,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	28.500.000,00	100,00
04/02/2009											100.000,00	28.500.000,00	100,00

Emisión: Serie D
Código ISIN: ES0361745039
Nº Bonos: 300

Fecha de Pago	% Tipo Interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados		Bono	Serie	%	Bono	Serie	%	
					Totales	Recuperados							Actuales
Totales		28.301,04	22.787,59	8.490.313,05	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
17/12/2021	1,44	9,959208	8,066958	2,987,76	0,00	0,00	0,00	10.855,38	3.256.614,00	10,86	0,00	0,00	0,00
24/11/2021	1,45	12,259342	9,930067	3.677,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.855,38	3.256.614,00	10,86
27/10/2021	1,45	258,133333	209,088000	77.440,00	0,00	0,00	0,00	89.144,62	26.743.386,00	89,14	10.855,38	3.256.614,00	10,86
24/08/2021	1,46	371,833333	301,185000	111.550,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/05/2021	1,46	360,202778	291,764250	108.060,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/02/2021	1,47	376,177778	304,704000	112.853,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/11/2020	1,51	385,633333	312,363000	115.690,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/08/2020	1,72	434,272222	351,760500	130.281,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
25/05/2020	1,59	401,916667	325,552500	120.575,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/02/2020	1,59	402,422222	325,962000	120.726,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
25/11/2019	1,58	399,894444	323,914500	119.968,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
26/08/2019	1,69	441,016667	357,223500	132.305,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/05/2019	1,69	413,111111	334,620000	123.933,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
25/02/2019	1,68	425,677778	344,799000	127.703,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
26/11/2018	1,68	438,927778	355,531500	131.678,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/08/2018	1,68	428,311111	346,932000	128.493,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/05/2018	1,67	404,066667	327,294000	121.220,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
26/02/2018	1,67	436,316667	353,416500	130.895,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/11/2017	1,67	427,288889	346,104000	128.186,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/08/2017	1,67	427,033333	345,897000	128.110,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/05/2017	1,67	412,861111	334,417500	123.858,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/02/2017	1,69	431,122222	349,209000	129.336,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/11/2016	1,70	434,700000	352,107000	130.410,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/08/2016	1,74	445,177778	360,594000	133.553,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/05/2016	1,80	450,250000	364,702500	135.075,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/02/2016	1,91	486,833333	394,335000	146.050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/11/2015	1,97	503,444444	405,272777	151.033,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/08/2015	1,99	502,522222	404,530389	150.756,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
25/05/2015	2,05	512,000000	409,600000	153.600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/02/2015	2,08	531,811111	425,448889	159.543,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/11/2014	2,19	552,572222	436,532055	165.771,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
25/08/2014	2,32	585,938889	462,891722	175.781,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
26/05/2014	2,29	577,850000	456,501500	173.355,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/02/2014	2,22	560,408333	442,722583	168.122,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
25/11/2013	2,22	562,177778	444,120445	168.653,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
26/08/2013	2,20	574,183333	453,604833	172.255,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/05/2013	2,22	542,666667	428,706667	162.800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
25/02/2013	2,19	553,583333	437,330833	166.075,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
26/11/2012	2,31	603,166667	476,501667	180.950,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/08/2012	2,68	685,144444	541,264111	205.543,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/05/2012	3,02	755,250000	596,647500	226.575,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/02/2012	3,47	886,011111	699,948778	265.803,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/11/2011	3,53	903,133333	731,538000	270.940,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/08/2011	3,44	877,833333	711,045000	263.350,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/05/2011	3,08	761,938889	617,170500	228.581,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/02/2011	3,04	776,633333	629,073000	232.990,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/11/2010	2,89	738,555556	598,230000	221.566,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/08/2010	2,69	687,955556	557,244000	206.386,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/05/2010	2,66	657,858333	532,865250	197.357,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/02/2010	2,71	693,577778	561,798000	208.073,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/11/2009	2,85	728,588889	597,442889	218.576,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
24/08/2009	3,25	822,033333	674,067333	246.610,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
25/05/2009	4,09	1.248,805556	1.024,020556	374.641,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	30.000.000,00	100,00
04/02/2009											100.000,00	30.000.000,00	100,00

B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago. Asimismo, los pagos significativos realizados en el ejercicio 2021 a dichos proveedores se han realizado dentro de los límites legales de aplazamiento.

MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD GESTORA

D. Luis Manuel Megías Pérez
Presidente

D. Roberto Vicario Montoya
Vicepresidente

D. Sergio Fernández Sanz

D. Francisco Javier Eiriz Aguilera

D^a. María Reyes Bover Rodríguez

D. Xavier Pinzolas Germán

D. Fernando Durante Pujante en representación de
Bankinter, S.A.

D^a. Pilar Villaseca Pérez en representación de Banco
Cooperativo Español, S.A.

D. Arturo Miranda Martín en representación de
Aldermanbury Investments Limited

D. Marc Hernández Sanz en representación de Banco
Sabadell, S.A.

Diligencia: El Consejo de Administración de Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T., en sesión del 17 de marzo de 2022, ha formulado y aprobado las Cuentas Anuales integradas por balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estados de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos y memoria e informe de gestión de MBS BANCAJA 6 Fondo de Titulización de Activos (Fondo en Liquidación), correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021, y así han firmado el presente documento.

D. Juan Álvarez Rodríguez
Secretario no Consejero